

ЭТО ИНТЕРЕСНО

Оконишников Арий Ариевич

Руководитель группы проектов Фонда «Центр Стратегических Разработок»

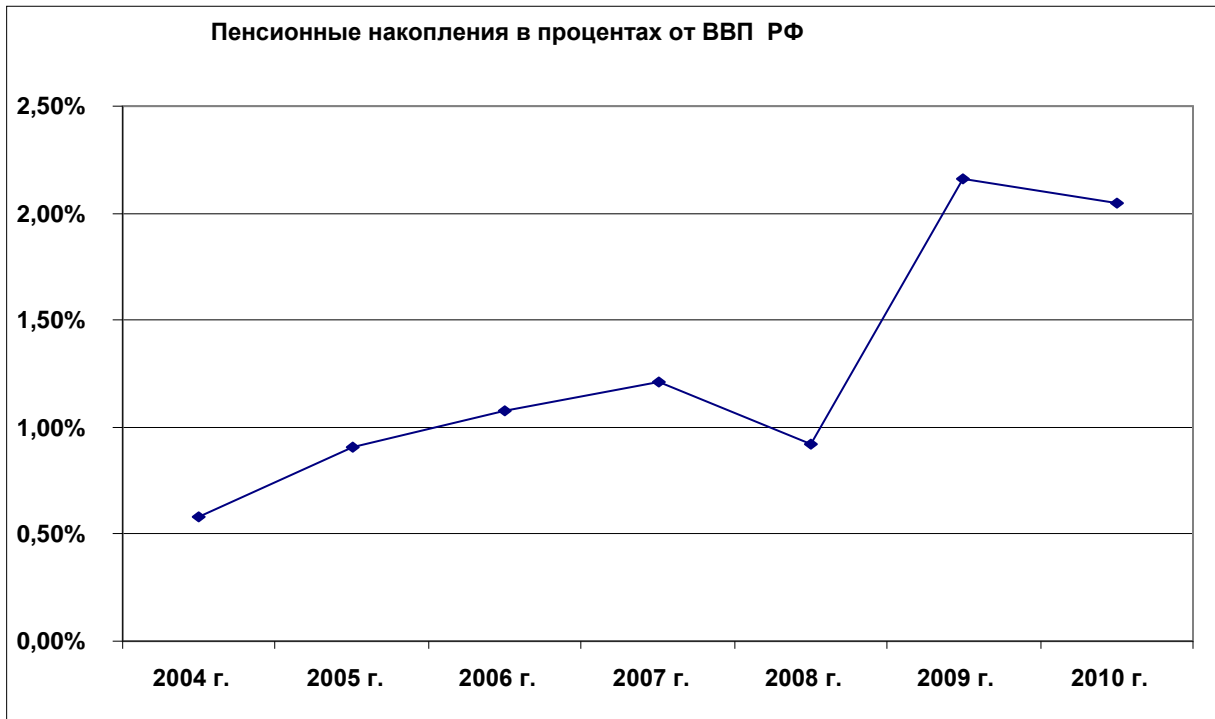
Накопительная пенсионная система России. Некоторые промежуточные итоги и прогнозы

Рассмотрим динамику процесса накопления средств застрахованных лиц. На графиках 1 и 2 приведена динамика изменения пенсионных накоплений граждан России в денежном выражении и в процентах от ВВП страны (по данным ФСФР и Минэкономразвития).

График 1

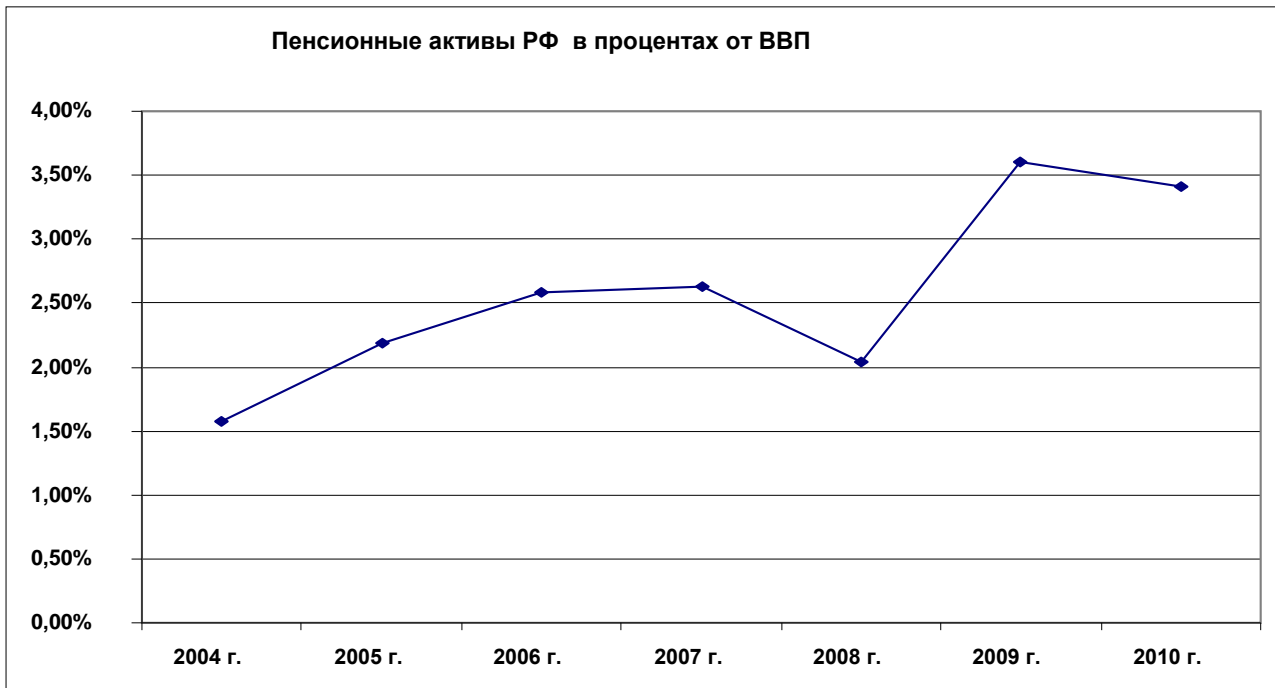


График 2



На графике 3 приведены все пенсионные активы РФ, то есть пенсионные накопления застрахованных лиц (ПФР и НПФ) и резервы негосударственного пенсионного обеспечения российских НПФ, измеренные в процентах от ВВП страны.

График 3



Если взять в расчет весьма незначительный срок существования накопительной пенсионной системы, полученные результаты можно считать удовлетворительными. Тем не менее, следует заметить, что первоначально анонсированное участие застрахованных лиц старших возрастов (мужчин 1953 – 1966 г.р. и женщин 1957 – 1966 г.р.) в формировании пенсионных накоплений увеличило бы объем пенсионных накоплений. И как следствие, возросла бы и оценка суммарных активов пенсионной системы РФ относительно ВВП, которая могла составить 3,75% ВВП в 2009г., и 4,57% ВВП в 2010 г.

Как известно, на величину пенсионных накоплений влияет численность застрахованных лиц, размер их заработной платы, тариф страховых взносов, доходность инвестирования пенсионных накоплений и степень полноты уплаты страховых взносов.

При разработке прогноза динамики изменения активов накопительной компоненты пенсионной системы РФ на ближайшие десятилетия использовались следующие допущения:

- пенсионные накопления формируются у экономически активного населения страны (в соответствии с определением этой категории населения данное Росстатом), при этом рассматривается равномерное распределение численности в пределах пятилетних групп возрастов, используемых Росстатом;

- женщины выходят на пенсию в 55 лет, мужчины в 60 лет, досрочный выход на пенсию не учитывается;

- женщины и мужчины начинают трудовую деятельность с 20 лет и получают одинаковую заработную плату, равную средней заработной плате по стране, прогноз изменения которой предложен Минэкономразвития;

- тариф страховых взносов на формирование накопительной части остается неизменным и равным 6%, который взимается полностью со средней заработной платы (в 2010 г. годовая средняя заработная плата составляла 259 тыс. рублей, что гораздо меньше максимального порога для уплаты страховых взносов);

- начисленная на пенсионные накопления доходность ВЭБ и управляющих компаний, привлекаемых НПФ, одинакова;

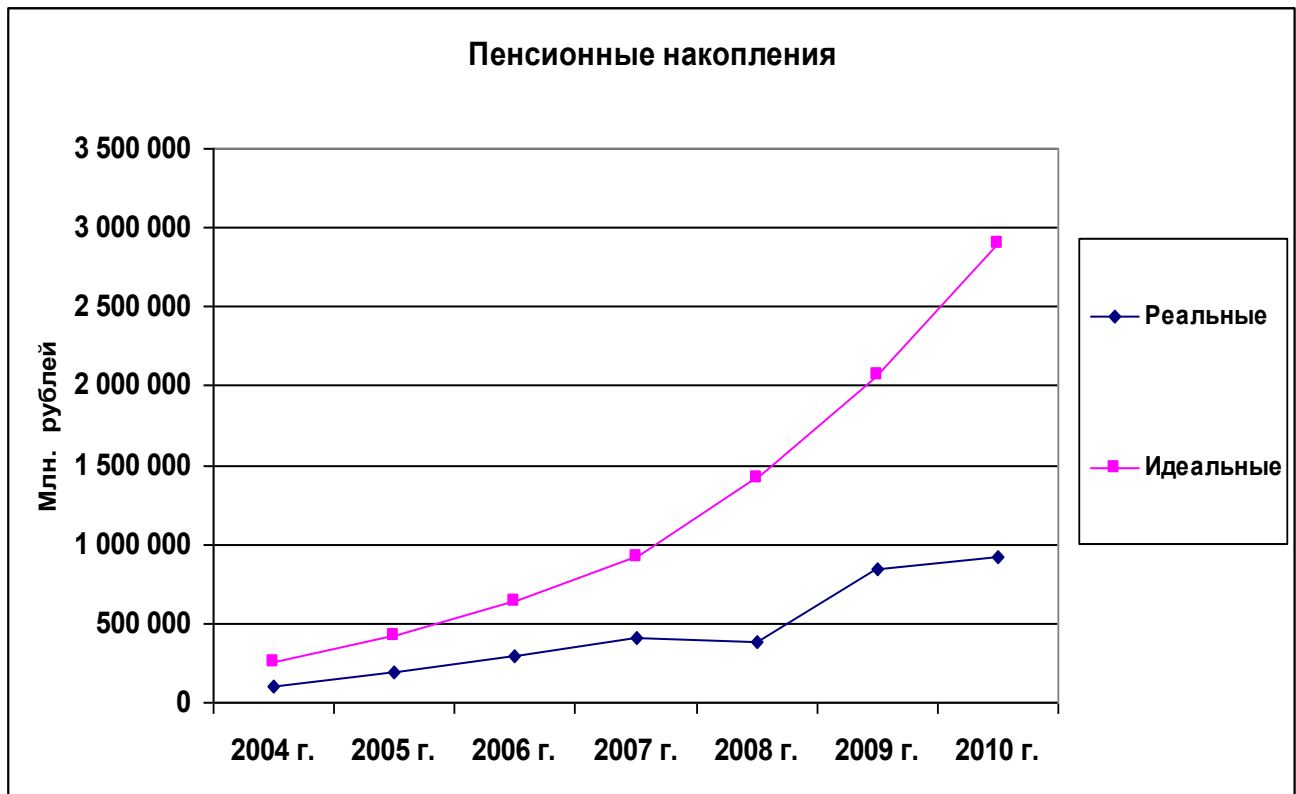
- в качестве значений инфляции и ВВП используются прогнозные значения Минэкономразвития.

Важным показателем является степень полноты уплаты страховых взносов, которую достаточно сложно определить и спрогнозировать на будущее.

В предлагаемой модели учет полноты уплаты страховых взносов, а также соответствие реальных заработных плат среднестатистическим значениям осуществляется за счет расчетного синтетического коэффициента, который будем называть «степенью уплаты страховых взносов». Проанализировав на периоде с 2003 по 2010 гг. зафиксированные объемы пенсионных накоплений, среднюю заработную плату застрахованных лиц, полученный инвестиционный доход и численность застрахованных, была определена средняя степень полноты уплаты страховых взносов относительно средней зарплаты в эти годы, за 8 лет она составила 33%.

В связи с этим, интересно посмотреть на результаты пенсионных накоплений РФ при 100% собираемости страховых взносов относительно средней заработной платы на периоде с 2003 по 2010 гг. При приведенных выше допущениях «реальные» (33%) и «идеальные» (100%) объемы пенсионных накоплений выглядят следующим образом (график 4).

График 4



Комментарии излишни. Малоэффективное администрирование страховых взносов со стороны ПФР в сочетании с недобросовестностью ряда (видимо значительного) работодателей привели к значительным потерям при формировании активов накопительной компоненты пенсионной системы РФ.

Рассмотри теперь, что ждет пенсионную систему РФ в будущем.

В зависимости от степени полноты уплаты страховых взносов рассматриваются три варианта прогноза:

- низкая степень уплаты страховых взносов – полнота уплаты равна 33%;
- средняя степень уплаты страховых взносов – полнота уплаты равна 50%;
- высокая степень уплаты страховых взносов – полнота уплаты равна 70%.

При этом величина начисленного инвестиционного дохода устанавливалась равным одному из следующих трех значений:

- инвестиционный доход превышает величину инфляции на 2%;
- инвестиционный доход превышает величину инфляции на 4%;
- инвестиционный доход превышает величину инфляции на 6%.

В соответствии с указанными допущениями получены три варианта прогноза роста активов накопительной составляющей пенсионной системы РФ, измеренные в % от ВВП, на период до 2040 г, которые представлены соответственно на графиках 5,6,7.

График 5

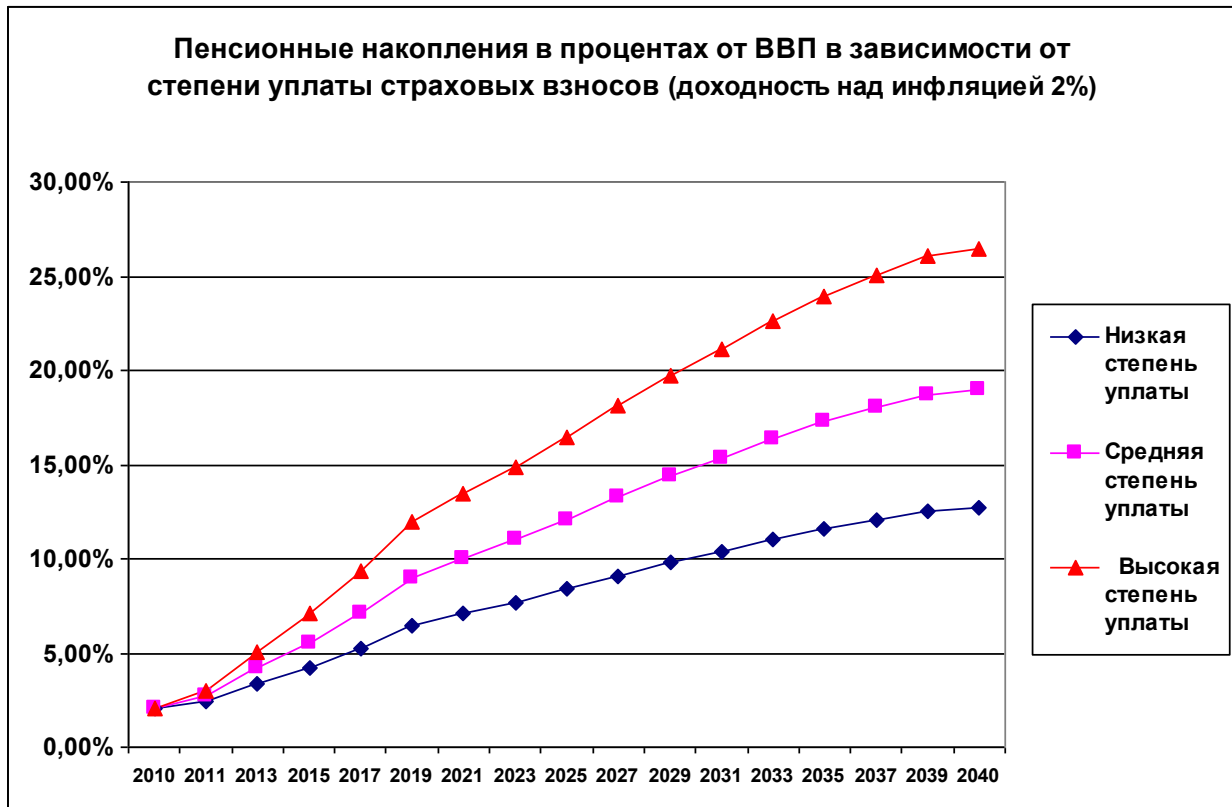


График 6

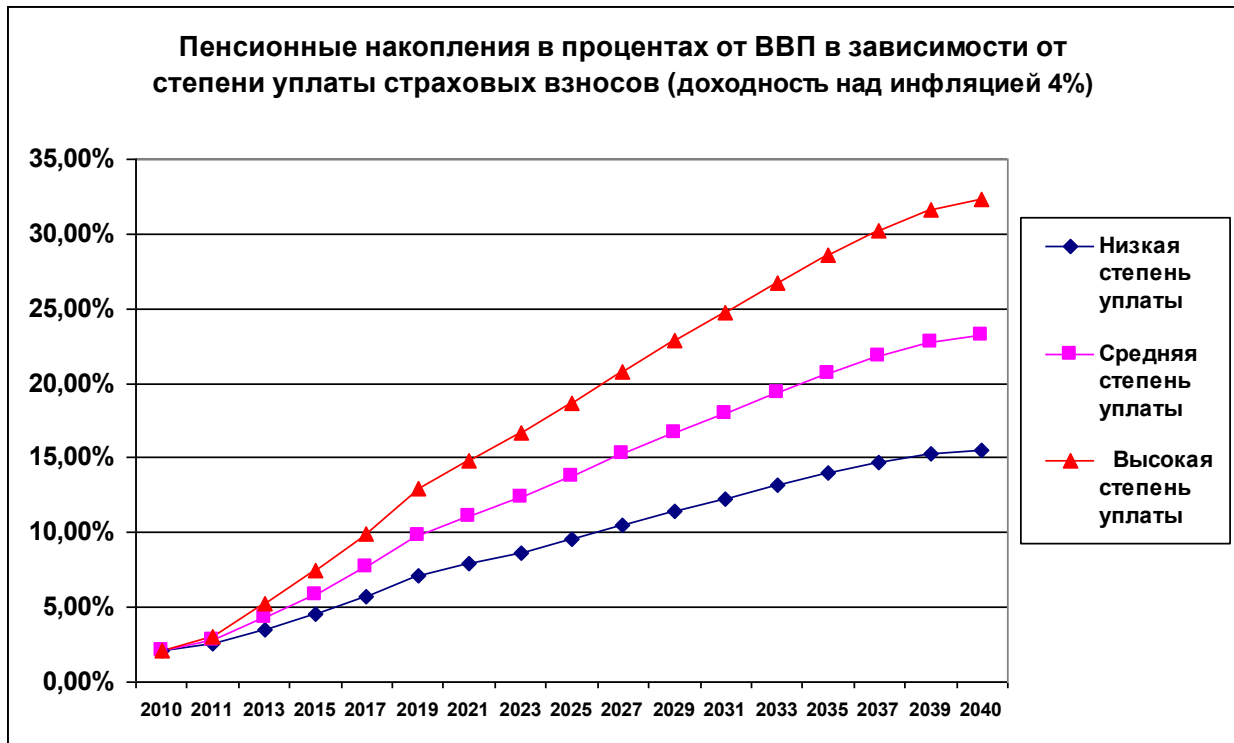
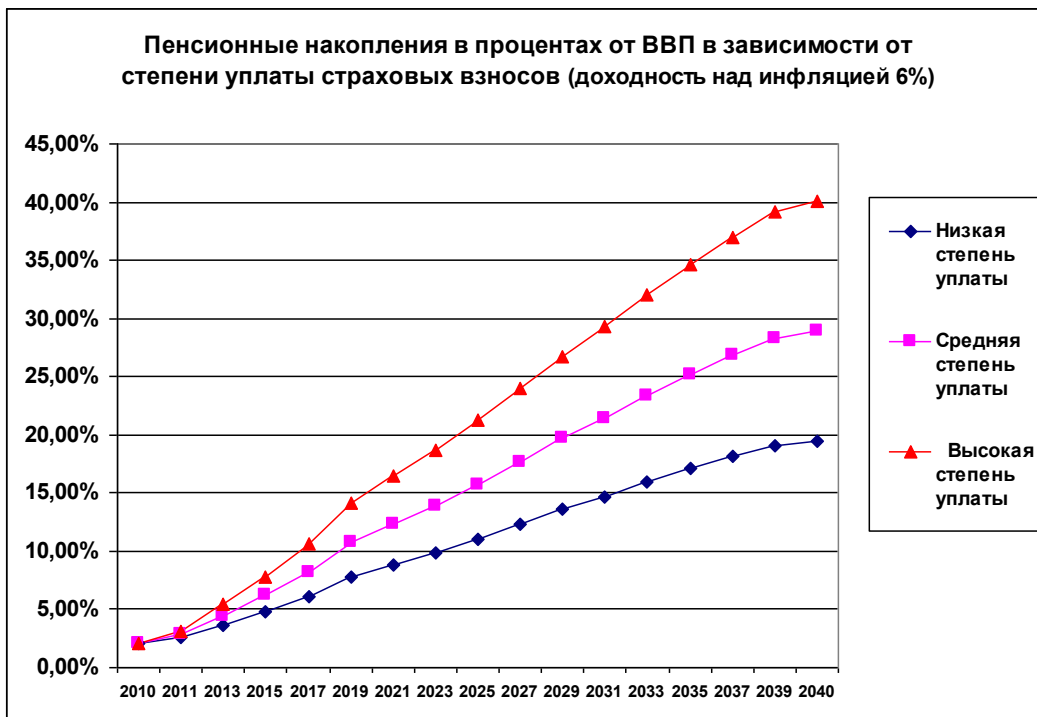


График 7



Как видно из приведенных графиков, даже при наихудшем сценарии - сохранении нынешней низкой степени уплаты страховых взносов (33% относительно средней заработной платы) и величине

инвестиционной доходности всего на 2% превышающей уровень инфляции – пенсионные накопления, измеренные в процентах от ВВП, увеличатся в 3,5 раза за первое десятилетие и будут равны 7,0% от ВВП страны уже в 2020 г. Каждое последующее десятилетие они будут увеличиваться почти в 1,5 раз, достигая значения 10,0% в 2030 г. и 12,6% в 2040 г.

Данный результат подтверждает наличие значительного инвестиционного потенциала накопительной компоненты пенсионной системы РФ, которую, совместно с пенсионными резервами негосударственного пенсионного обеспечения, следует рассматривать в качестве основных, и видимо единственных реальных источников длинных денег для экономики России.

Как известно, для мужчин 1953-1966 года рождения и женщин 1957-1966 года рождения, включительно, накопительная часть пенсии за счет страховых взносов формировалась только за 2002 – 2004 гг.

В результате эта группа граждан, насчитывающая около 23 млн. человек (из них 54% мужчин и 46% женщин), имеет на своих счетах в ПФР или в НПФ незначительные накопления.

В нижеприведенной таблице приведены аннуитетные суммы (сумма пенсионных накоплений на счете гражданина по завершению периода накопления, используемая для расчета первоначальной накопительной части трудовой пенсии) для женщины 1957-1966 года рождения в зависимости от года достижения возраста в 54 года. При расчете этих сумм, а также всех остальных приведенных далее по тексту показателей, в качестве инвестиционного дохода было выбрано значение «инфляция + 4%» (доходность, используемая Минздравсоцразвития в своих расчетах).

Год достижения женщины 54 лет	Аннуитетная сумма (руб.)
2011 г.	3 727
2012 г.	4 088
2013 г.	4 473
2014 г.	4 880
2015 г.	5 329
2016 г.	5 819
2017 г.	6 313
2018 г.	6 863
2019 г.	7 316
2020 г.	7 850

В свою очередь, аннуитетные суммы для мужчин 1953-1966 года рождения выглядят следующим образом:

Год достижения мужчины 59 лет	Аннуитетная сумма (руб.)
2012 г.	4 088
2013 г.	4 473
2014 г.	4 880
2015 г.	5 329
2016 г.	5 819
2017 г.	6 313
2018 г.	6 863
2019 г.	7 316
2020 г.	7 850
2021 г.	8 438
2022 г.	9 071
2023 г.	9 752
2024 г.	10 463
2025 г.	11 206

Очевидно, что указанные пенсионные накопления будут выплачиваться в виде единовременных выплат. Объем ожидаемых выплат можно оценить из следующей таблицы.

Год выплат аннуитетных сумм	Выплата женщинам	Выплата мужчинам	Всего выплат аннуитетных сумм
2012 г.	3 452	0	3 452
2013 г.	3 785	2 080	5 865

2014 г.	4 140	2 275	6 415
2015 г.	4 517	2 481	6 998
2016 г.	4 932	2 709	7 641
2017 г.	5 385	2 959	8 343
2018 г.	5 842	3 210	9 052
2019 г.	6 350	3 489	9 839
2020 г.	6 767	3 718	10 485
2021 г.	7 258	3 988	11 245
2022 г.	0	4 284	4 284
2023 г.	0	4 601	4 601
2024 г.	0	4 941	4 941
2025 г.	0	5 295	5 295
2026 г.	0	5 662	5 662

В соответствии с предположениями модели основные пенсионеры начнут выходить на пенсию соответственно с 2022 г. – женщины и с 2027 г. – мужчины. Пенсия для них рассчитывалась исходя из 19 летнего периода дожития. В следующих таблицах приведены пенсии женщин и мужчин, назначаемые по достижению ими соответственно 54 и 59 лет.

Накопительные пенсии, назначаемые женщинам

Год назначения накопительной части трудовой пенсии	Назначенная женщине накопительная часть трудовой пенсии (руб.)	Коэффициент замещения относительно её средней заработной платы предыдущего года (%)	Доля от трудовой пенсии (%)
2022 г.	2 166	3,77%	11,01%
2023 г.	2 528	3,99%	11,85%
2024 г.	2 937	4,22%	12,69%
2025 г.	3 392	4,46%	13,60%
2026 г.	3 895	4,70%	14,58%

2027 г.	4 464	4,95%	15,68%
2028 г.	5 083	5,24%	16,91%
2029 г.	5 760	5,57%	18,34%
2030 г.	6 449	5,84%	19,63%
2031 г.	7 218	6,07%	20,80%
2032 г.	8 068	6,22%	22,30%
2033 г.	8 995	6,53%	23,88%
2034 г.	10 005	6,85%	25,50%
2035 г.	11 105	7,16%	27,16%
2036 г.	12 302	7,47%	28,85%
2037 г.	13 604	7,79%	30,49%
2038 г.	14 999	8,09%	32,03%
2039 г.	16 538	8,40%	33,56%
2040 г.	18 092	8,66%	34,86%

Накопительные пенсии, назначаемые мужчинам

Год назначения накопительной части трудовой пенсии	Назначенная мужчине накопительная часть трудовой пенсии (руб.)	Коэффициент замещения относительно его средней заработной платы предыдущего года (%)	Доля от трудовой пенсии (%)
2027 г.	4 464	4,95%	15,68%
2028 г.	5 083	5,24%	16,91%
2029 г.	5 760	5,57%	18,34%
2030 г.	6 449	5,84%	19,63%
2031 г.	7 218	6,07%	20,80%
2032 г.	8 068	6,22%	22,30%
2033 г.	8 995	6,53%	23,88%
2034 г.	10 005	6,85%	25,50%
2035 г.	11 105	7,16%	27,16%
2036 г.	12 302	7,47%	28,85%

2037 г.	13 604	7,79%	30,49%
2038 г.	15 020	8,10%	32,07%
2039 г.	16 557	8,41%	33,60%
2040 г.	18 227	8,73%	35,12%

В приведенных таблицах при расчете «Доли от трудовых пенсий» использовались величины трудовых пенсий в соответствии с прогнозом Минэкономразвития.

В Аналитическом Докладе Минздравсоцразвития говорится, что «Застрахованные лица, имеющие 30 лет страхового стажа, при наступлении пенсионного возраста будут получать накопительную часть трудовой пенсии в среднем размере 5456 руб. (в 2035 г.), что составит 15,7% от среднего размера их трудовой пенсии по старости».

Как видно из полученных результатов и женщины и мужчины будут получать не менее 11 тысяч рублей, что будет соответствовать 32 % от среднего размера их трудовой пенсии по версии Минздравсоцразвития или 27 % по нашей модели.

Ошибка в расчетах Минздравсоцразвития состоит в том, что, видимо, определялось значение средней величины накопительной пенсии в 2035 г. по всем её получателям, а не пенсии назначаемой в 2035 г. Действительно в следующей таблице представлены накопительные пенсии, усредненные по всем получателям.

Год назначения накопительной части трудовой пенсии	Средняя накопительная пенсия, выплачиваемая женщинам (руб.)	Средняя накопительная пенсия, выплачиваемая мужчинам (руб.)	Средняя накопительная пенсия, выплачиваемая гражданам России (руб.)
2022 г.	2 166		2 166
2023 г.	2 347		2 347
2024 г.	2 543		2 543
2025 г.	2 755		2 755
2026 г.	2 983		2 983
2027 г.	3 229	4 464	3 332
2028 г.	3 492	4 773	3 665

2029 г.	3 774	5 101	4 000
2030 г.	4 069	5 437	4 337
2031 г.	4 381	5 792	4 684
2032 г.	4 713	6 169	5 048
2033 г.	5 067	6 571	5 431
2034 г.	5 444	6 998	5 835
2035 г.	5 845	7 453	6 263
2036 г.	6 272	7 936	6 717
2037 г.	6 728	8 450	7 199
2038 г.	7 211	8 996	7 709
2039 г.	7 726	9 576	8 250
2040 г.	8 269	10 193	8 822

Из таблицы видно, что в 2035 г. усредненная пенсия составит 6263 рублей. Эта сумма, можно считать, совпадает с данными доклада Минздравсоцразвития, однако вновь назначаемая пенсия в 2035 г. будет все же на уровне 11 000 рублей.

Пенсионная система Российской Федерации, как известно, состоит из трех компонентов: страховой (распределительной), обязательной накопительной и добровольной. Сочетание указанных подсистем создает структурную основу для устойчивого развития всего пенсионного обеспечения в России. Такая система позволяет лучше реагировать на возможные финансовые и демографические вызовы, так как каждая компонента обладает своими преимуществами в зависимости от текущей экономической или социальной ситуации.

Таким образом, основной задачей государства и заинтересованной общественности, стоит не в определении победителя соревнования какая компонента главней и какую надо отменить, а в последовательной модернизации этих компонент для повышения их итоговой эффективности.

Результаты работы получены на основе использования разработанной автором имитационной модели накопительной системы РФ, а также официальных данных Росстата и Минэкономразвития. Разработанная модель универсальна и позволяет прогнозировать различные аспекты развития накопительной компоненты.